



भारत का राजपत्र

The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 854]

नई दिल्ली, बृहस्पतिवार, अगस्त 3, 2006/श्रावण 12, 1928

No. 854]

NEW DELHI, THURSDAY, AUGUST 3, 2006/SHRAVANA 12, 1928

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुख्य, 3 अगस्त, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि)
(तीसरा संशोधन) विनियम, 2006

का.आ. 1254(अ).—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में :

(i) विनियम 2 में, खण्ड (ङ) के पश्चात्, निम्नलिखित खण्ड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(ङक) ‘पूँजी संरक्षण उन्मुख स्कीम’ से वह पारस्परिक निधि स्कीम अभिप्रैत है जो ऐसी हैसियत से अभिहित है और जो इसकी संविभाग (पोर्टफोलियो) संरचना के उपयुक्त अभिसंस्करण के माध्यम से उसमें विनिधान की गई पूँजी का संरक्षण करने का प्रयास करती है;”

(ii) विनियम 12 में, जिसमें उसका पाश्व टिप्पण सम्मिलित है, शब्दों “सेवा फीस” के लिए जहां

कहीं वे आते हों, शब्द “वार्षिक फीस” प्रतिस्थापित किए जाएंगे ;

(iii) विनियम 13 में, जिसमें उसका पाश्व टिप्पण सम्मिलित है, शब्दों “सेवा फीस” के लिए जहां कहीं वे आते हों, शब्द “वार्षिक फीस” प्रतिस्थापित किए जाएंगे ;

(iv) विनियम 28 में, उप-विनियम (2) निम्नलिखित उप-विनियमों से प्रतिस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

“(2) पारस्परिक निधि उप-विनियम (1) के अधीन प्रस्ताव दस्तावेज दाखिल करते समय बोर्ड को दूसरी अनुसूची में विनिर्दिष्ट दाखिल करने की न्यूनतम फीस का भुगतान करेगी।

(3) पारस्परिक निधि ऐसे समय के भीतर जो बोर्ड दूसरा विनिर्दिष्ट किया जाए बोर्ड को दूसरी अनुसूची के अनुसार परिकलित दाखिल करने की अतिशेष फीस का भुगतान करेगी।”

(v) विनियम 32 में, परन्तुक में—

(क) खण्ड (घ) में, पूर्ण विराम का स्रोप हो जाएगा और चिह्न तथा शब्द “;या” अंत में अंतःस्थापित किए जाएंगे ;

(ख) खण्ड (घ) के पश्चात्, निम्नलिखित खण्ड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—

“(ङ) यदि उक्त स्कीम पूँजी संरक्षण उन्मुख स्कीम है।”

(vi) विनियम 33 में, उप-विनियम (2) के पश्चात्,

निम्नलिखित उप-विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :—

“(2क) आस्ति प्रबंध कम्पनी परिपक्वता कालावधि के अंत के पूर्व पूंजी संरक्षण उन्मुख स्कीम की यूनिटों का पुनः क्रय नहीं करेगी।”

(vii) विनियम 38 के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात् :

‘पूंजी संरक्षण उन्मुख स्कीमें

38क. पूंजी संरक्षण उन्मुख स्कीम आरंभ की जा सकेगी, निम्नलिखित के अध्यधीन :

- (क) स्कीम की यूनिटों की रेटिंग उसमें विनिधान की गई पूंजी का संरक्षण प्राप्त करने के लिए इसकी संविभाग संरचना की योग्यता के दृष्टिकोण से रजिस्ट्रीकृत साख निर्धारण एजेंसी द्वारा की जाती है ;
- (ख) स्कीम संवृत्त (सीमित अवधि वाली) है ; और
- (ग) ऐसी अन्य अपेक्षाओं की अनुपालन की हो जो इस निमित्त बोर्ड द्वारा विनिर्दिष्ट की जाएं।”

(viii) विनियम 52 में, उप-विनियम (4) में, छंड (ख) में—

- (क) उप-छंड (xii-क) में, अंत में प्रकट होने वाले शब्द “और,” का लोप हो जाएगा ;
- (ख) उप-छंड (xii-क) के पश्चात्, निम्नलिखित उप-छंड अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—

“(xii-ख) पूंजी संरक्षण उन्मुख स्कीम के मामले में, रेटिंग फीस; और,”

(ix) दूसरी अनुसूची में, पैरा 1 में—

- (क) मद क में, शब्दों “पच्चीस हजार रुपए” के लिए, शब्द “एक लाख रुपए” प्रतिस्थापित किए जाएंगे ;
- (ख) मद ख में, शब्दों “पच्चीस लाख रुपए” के लिए, शब्द “पचास लाख रुपए” प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- (ग) मद ग में, आरंभिक भाग में, शब्दों “सेवा फीस” के लिए, शब्द “वार्षिक फीस” प्रतिस्थापित किए जाएंगे;
- (घ) मद घ में, शब्दों “पच्चीस हजार रुपए” के लिए, शब्द तथा अंक “नए निधि

प्रस्ताव में जुटाई गई रकम का 0.03 प्रतिशत, एक लाख रुपए के न्यूनतम के अध्यधीन” प्रतिस्थापित किए जाएंगे।

[फा. सं. भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/0308/2006]

एम. दामोदरन, अध्यक्ष

पाद टिप्पण :

1. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, मूल विनियम, सं. का.आ. 856(अ), 9 दिसम्बर, 1996 को भारत के राजपत्र में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात् :—
 - (क) 15 अप्रैल, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, सं. का.आ. 327(अ), द्वारा
 - (ख) 12 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, सं. का.आ. 32(अ), द्वारा
 - (ग) 8 दिसम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, सं. का.आ. 1223(अ), द्वारा
 - (घ) 14 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 235(अ), द्वारा
 - (ङ) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (प्रतिभूति अपीलायी न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 278(अ), द्वारा
 - (च) 22 मई, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, सं. का.आ. 484(अ), द्वारा
 - (छ) 23 जनवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2001 सं. का.आ. 69(अ), द्वारा
 - (ज) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ), द्वारा
 - (झ) 23 जुलाई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 698(अ), द्वारा
 - (ज) 20 फरवरी, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 219(अ), द्वारा
 - (ट) 11 जून, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 625(अ), द्वारा

- (ठ) 30 जुलाई, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 809(अ), द्वारा
- (ड) 9 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 956(अ), द्वारा
- (ढ) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ), द्वारा
- (ण) 29 मई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2003, सं. का.आ. 632(अ), द्वारा
- (त) 12 जनवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2004, फा. सं. भाप्रविबो/विकासी/नीप्र/4/2004, द्वारा
- (थ) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदण्ड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ), द्वारा
- (द) 12 जनवरी, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 38(अ), द्वारा
- (ध) 22 मई, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2006, सं. का.आ. 783(अ), द्वारा

संशोधित हुए थे।

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA NOTIFICATION

Mumbai, the 3rd August, 2006

Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006

S.O. 1254(E).—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely:—

- These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006.
- They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
- In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996:
 - in regulation 2, after clause (e), the following clause shall be inserted, namely —

“(ea) ‘capital protection oriented scheme’ means a mutual fund scheme which is designated as such and which endeavours to protect the capital invested therein through suitable orientation of its portfolio structure;”

(ii) in regulation 12, including the marginal note thereof, for the words “service fee” wherever they occur, the words “annual fee” shall be substituted;

(iii) in regulation 13, including the marginal note thereof, for the words “service fee” wherever they occur, the words “annual fee” shall be substituted;

(iv) in regulation 28, sub-regulation (2) shall be substituted with the following sub-regulations, namely :—

“(2) The mutual fund shall pay the minimum filing fee specified in the Second Schedule to the Board while filing the offer document under sub-regulation (1).

(3) The mutual fund shall pay the balance filing fee calculated in accordance with the Second Schedule to the Board within such time as may be specified by the Board.”

(v) in regulation 32, in the proviso—

(a) in clause (d), the full stop shall be omitted and the figure and word “;or” shall be inserted at the end;

(b) after clause (d), the following clause shall be inserted, namely—

“(e) if the said scheme is a capital protection oriented scheme.”

(vi) in regulation 33, after sub-regulation (2), the following sub-regulation shall be inserted, namely—

“(2A) The asset management company shall not repurchase units of a capital protection oriented scheme before end of the maturity period.”

(vii) after regulation 38, the following regulation shall be inserted, namely —

“Capital protection oriented schemes

38A. A capital protection oriented scheme may be launched, subject to the following:

(a) the units of the scheme are rated by a registered credit rating agency from the viewpoint of the ability of its portfolio structure to attain protection of the capital invested therein;

(b) the scheme is close ended; and

(c) there is compliance with such other requirements as may be specified by the Board in this behalf.”

- (viii) in regulation 52, in sub-regulation (4), in clause (b)—
 - (a) in sub-clause (xii-a), the word “and,” appearing at the end shall be omitted;
 - (b) after sub-clause (xii-a), the following sub-clause shall be inserted, namely—

“(xii-b) in case of a capital protection oriented scheme, rating fees; and,”
- (ix) in Second Schedule, in paragraph I—
 - (a) in item A, for the words “Rupees Twenty-five thousand”, the words “rupees one lakh” shall be substituted;
 - (b) in item B, for the words “Rupees Twenty-five lacs”, the words “rupees fifty lakhs” shall be substituted;
 - (c) in item C, in the opening part, for the words “Service fees”, the words “Annual fees” shall be substituted;
 - (d) in item D, for the words “Rupees Twenty-five thousand”, the words and figures “0.03 per cent. of the amount raised in the new fund offer, subject to a minimum of rupees one lakh” shall be substituted.

[F. No. SEBI/LAD/DOP/0308/2006]

M. DAMODARAN, Chairman

- Footnotes :** (1) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations were published in the Gazette of India on December 9, 1996 *vide* No. S.O. 856(E).
- (2) The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996 were subsequently amended—

- (a) on April 15, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997 *vide* No. S.O. 327(E).
- (b) on January 12, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1998 *vide* No. S.O. 32(E).
- (c) on December 8, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 *vide* No. S.O. 1223(E).
- (d) on March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 235(E).
- (e) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the

- Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 278(E).
- (f) on May 22, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 *vide* No. S.O. 484(E).
- (g) on January 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 69(E).
- (h) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476(E).
- (i) on July 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 698(E).
- (j) on February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 219(E).
- (k) on June 11, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 625(E).
- (l) on July 30, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 809(E).
- (m) on September 9, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 956(E).
- (n) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045(E).
- (o) on May 29, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2003 *vide* No. S.O. 632(E).
- (p) on January 12, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2004 *vide* F.No. SEBILAD\DOPI4\2004.
- (q) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398(E).
- (r) on January 12, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. No. 38(E).
- (s) on May 22, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 *vide* S.O. No. 783(E).